



FRN HAUGESUND SPAREBANK EVIGVARENDE FONDSOBLIGASJON 2017 MED INNLSØSNINGSRETT FOR UTSTEDEREN

Vilkår:**Dokumentasjon:**

[Låneavtalen ¹⁾ er nærmere omtalt under Standardtermer]

Før tegning/kjøp i lånet oppfordres investor til å sette seg inn i alle relevante dokumenter så som lånebeskrivelse, Låneavtale, årsrapport, delårsrapport, vedtekter og eventuelt Noteringsdokument. Dokumentene er tilgjengelig hos Låntager og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen går Låneavtalens bestemmelser foran.

Relevante steder:

<https://haugesund-sparebank.no/>

Låntager:

Haugesund Sparebank

Låneramme – Åpent lån:

N/A

1. transje / Lånebeløp: ²⁾

NOK 80 000 000

Innbetalingsdato: ³⁾

20. juni 2017

Forfallsdato: ⁴⁾

Evigvarende

NIBOR: ⁵⁾

3 måneder

Margin:

3.50 prosentpoeng p.a.

Rentesats / Kupong: ⁶⁾

3 måneder NIBOR + margin

Rentebrøk – Kupong:

Faktiske/360

Rentereguleringsdato: ^{7) 9)}

20. september, 20. desember, 20. mars og 20. juni hvert år

Bankdag konvensjon: ⁸⁾

Modifisert påfølgende

Rentettermindato: ⁹⁾

Hver rentereguleringsdato

Rentebærende f.o.m.:

Innbetalingsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

dager 1. termin:

92

Sikkerhet: ¹⁰⁾

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonen

Emisjonskurs: ¹¹⁾

100% av Pålydende

Obligasjonsstørrelse:

NOK 100 000

Obligasjonseiers Innløsningsrett: ¹²⁾

Dato: N/A **Til kurs:** N/A

Låntagers Innløsningsrett: ¹³⁾

Dato: Ordinær call:
Første gang
20.juni 2022 og
deretter på hver
rentebetalingdato.
Se også under
Særskilte forhold. **Til kurs:** Callkurs = Innfrielseskurs

Organisasjonsnummer:

837 895 502

Nummer / Koder:

Sektorkode: 3200 **Geografisk kode:** 5527 **Næringskode:** 64190

Formål:

Obligasjonen er utstedt for å kunne utgjøre Kjernekapital ved beregning av Utsteders Kapitaldekning.

Godkjennelser / Tillatelser:

- Noteringsdokumentet er kontrollert av Oslo Børs
- Låneopptaket er godkjent av Utsteders Forstanderskap den 23.03.2017
- Godkjenning fra Finanstilsynet datert 04.05.2017

Tillitsmann:

Nordic Trustee ASA

Tilrettelegger(e):

Norne Securities og DNB Markets

Registerfører:

DNB ASA

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen

Markedspleie:

Det er ikke inngått noen markedspleieavtale i forbindelse med dette lånet

Særskilte forhold:

Calldato: Ordinær call; Første gang 20. juni 2022 og deretter på hver Rentebetalingdato.

Callkurs: Callkurs = Innfrielseskurs

Utfyllende om Sikkerhet: ¹⁰⁾

Begrensning i utbetaling av renter: Obligasjonsrente kan kun utbetales innenfor rammen av de midler som i henhold til enhver tid gjeldende regler og lovverk tillates benyttet for betaling av rente. Bortfall eller redusert betaling av Obligasjonsrente utgjør ikke et mislighold av Avtalen og krav på påløpte og ikke-betalte Obligasjonsrenter bortfaller med endelig virkning.

Deltakende foretak: Foretak som er en del av selskapsgruppe konsolidert i henhold til Konsolideringsforskriften.

- (i) der Utsteder er morselskap, og/eller
- (ii) har en kapitalinteresse i annet Finansiell Sektor Selskap og/eller
- (iii) er underlagt felles ledelse med annet Finansiell Sektor Selskap, og/eller
- (iv) deltar i samarbeidende gruppe der foretaket skal foreta konsolidering i henhold til Finansforetaksloven § 17-13 annet ledd.

Delvis nedskrivning: Delvis nedskrivning gjennomføres ved at eventuelle påløpte renter på Obligasjonene nedskrives først, og deretter nedskrives Obligasjonene ved pro rata uttrekk av Obligasjoner mellom Obligasjonseierne, eller ved at Innfrielseskursen reduseres, eventuelt på andre måter som gir det tiltenkte finansielle resultat.

Endringsadgang: Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i Avtalen, har Tillitsmann etter anmodning fra Utstederen og etter godkjenning fra Finanstilsynet anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i Avtalen slik at Obligasjonene tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre Kjernekapital.

Innslagsnivå Nedskrivning: Når dekningsgraden av Ren Kjernekapital faller under 5,125 prosent på utstедers selskapsnivå eller på konsolidert nivå, regnet både for (i) Utsteder alene og (ii) den gruppe der Utsteder er Deltakende Foretak. Dersom utsteder er datterselskap av et holdingselskap, jf Finansieringsvirksomhetsloven § 2a-2 (og Finansforetaksloven § 17-3), skal Innslagsnivå Nedskrivning også gjelde holdingselskapet på konsolidert basis.

Kapitaldekning: Utstederens faktiske kapitaldekning basert på de til enhver tid gjeldende Kapitalkrav.

Kapitalkrav: Det til enhver tid gjeldende offentlige kapitalkrav fastsatt av Finanstilsynet eller annen kompetent myndighet, og som gjelder krav til Finansinstitusjoners kapitaldekning, herunder krav til Kjernekapital.

Kjernekapital: Den del av Utstедers kapital som oppfyller kravene til klassifisering som kjernekapital i henhold til de enhver tid gjeldende regler. (Ved inngåelse av Avtalen gjelder Beregningsforskriften §§ 14 (Ren kjernekapital) og 15 (Annen godkjent kjernekapital)).

Nedskrivning av Obligasjonene: Hvis Innslagsnivå Nedskrivning inntreffer skal Obligasjonene med tillegg av påløpte renter kunne skrives ned. Etter nedskrivning av Obligasjonene kan Utstederen skrive opp Obligasjonene ved at de tillegges en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp. Obligasjonene kan nedskrives med endelig virkning eller konverteres til Ren Kjernekapital dersom Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer slik nedskrivning eller konvertering i henhold til enhver tid gjeldende lovverk (herunder i henhold til Finansforetaksloven § 21-6), herunder ved alvorlige former for soliditetssvikt og hvor myndighetene vurderer nedskrivningen eller konverteringen som nødvendig for å unngå avvikling.

Obligasjonenes status: Det følger av Obligasjonenes status som Kjernekapital i form av fondsobligasjonskapital (jf. Beregningsforskriften § 15) at Obligasjonene ikke kan kreves innfridd av obligasjonseierne. Videre kan ikke obligasjonene innfris av Utsteder uten Finanstilsynets samtykke. Ved en eventuell avvikling av Utstederen skal obligasjonene stå tilbake for all annen gjeld Utstederen har, dog slik at obligasjonene med renter skal, med mindre annet er avtalt eller fremkommer av offentlig reguleringer, ha prioritet likt med annen fondsobligasjonskapital og skal dekkes foran Ren Kjernekapital.

Utøvelse av førtidig innløsningsrett for Obligasjonene:

- (a) Hvis utstederen ønsker å utøve eventuell Call, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 – ti – Bankdager før den relevante Calldato.
- (b) Utstедers innløsning av færre enn alle Obligasjoner skal foretas *pro rata* mellom Obligasjonene i henhold til gjeldende prosedyrer i Verdipapirregisteret.
- (c) Hvis Utstederen utøver ordinær Call i henhold til pkt. 1 skal samtlige Utestående Obligasjoner innløses (Call) til 100% av Pålydende.
- (d) Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at Obligasjonene i helt eller delvis ikke kan regnes som Kjernekapital har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner (Call) til 100% av Pålydende (regulatorisk call).
- (e) Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av Obligasjonene for Utsteder, har Utsteder rett til å innløse Utestående Obligasjoner (Call), helt eller delvis, til 100% av Pålydende (skatterelatert call).
- (f) Call i henhold til pkt. (d) og (e) kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.

Utøvelse av Call forutsetter myndighetenes (Finanstilsynets) forhåndsgodkjenning. Dersom nedskrivning av Obligasjonene i henhold til Innslagsnivå Nedskrivning er besluttet, kan ikke Call utøves, uavhengig av om det er gitt melding om Call i henhold til pkt. (a)

Standardtermer:**Låneavtale:** ¹⁾

Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.

Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Låntager og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseierens rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Låneavtalen rekker.

Obligationseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. For åpne lån kommer Låneavtalen til anvendelse på ethvert beløp som selges i det åpne lånet etter inngåelse av Låneavtalen. Partenes rettigheter og plikter gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor gitt ramme. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen og Låntager.

Åpning / Lukking: ^{3/4)}

Åpne lån vil åpnes på Innbetalingsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.

Innbetaling: ³⁾

Innbetaling for 1. transje / Lånebeløp finner sted på Innbetalingsdato. Ved for sen betaling beregnes forsinkelsesrente etter den til enhver tid gjeldende sats, jf. lov 17. desember 1976 nr. 100 om renter ved forsinket betaling m.m.

Utvidelser - Åpne lån: ²⁾

For åpne lån kan Låntager utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transje forut for innbetaling av 1. transje. Ved utvidelser utenom Rentetermindato betales påløpt rente på obligasjonene som vil bli beregnet etter reglene for renteberegning i annenhåndsmarkedet for obligasjoner. Lånerammen kan søkes utvidet.

Emisjonskurs - Åpne lån: ¹¹⁾

Senere utvidelser vil skje til markedskurs.

Rentefastsettelsesdato: ⁷⁾

2 bankdager før Rentereguleringsdato.

Renteregulering: ^{6/7)}

Lånets Rentesats reguleres med virkning fra hver Rentereguleringsdato, første gang på Innbetalingsdato. Den nye Rentesatsen fastsettes på Rentefastsettelsesdato i henhold til NIBOR med tillegg av Margin.

NIBOR – definisjon: ⁵⁾

Ved Renteregulering vil den nye renten og neste Rentetermin meddeles obligasjonseierne skriftlig via Verdipapirregister. Dette skal også umiddelbart meddeles Tillitsmannen og Nordic ABM. (Norwegian Interbank Offered Rate) rentesats for en nærmere angitt periode fastsatt på Oslo Børs hjemmeside ca. kl. 12.15 på avlesningsdagen. Dersom denne siden ikke er tilgjengelig, fjernet, eller endret slik at den oppgitte rente etter Tillitsmannens oppfatning ikke gir et riktig uttrykk for Referanserenten, skal det benyttes en relevant side hos en annen elektronisk nyhetsformidler som Tillitsmannen mener angir den samme rentesatsen. Er dette ikke mulig beregner Tillitsmannen rentesatsen basert på sammenlignbare kvotering mellom banker.

Renteterminer: ^{9/7)}

NIBOR avleses to bankdager før hver Rentereguleringsdato, avrundet til nærmeste hundredelsprosentpoeng, for den renteperiode som er angitt for NIBOR. NIBOR reguleres med virkning fra og med hver Rentetermindato til neste Rentetermindato. Er NIBOR angitt som NA anvendes ikke Referanserente.

Påløpte renter:

Påløpte renter for annenhåndsomsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerens Forening.

Standard Bankdag konvensjon: ⁸⁾

Modifisert Påfølgende: Er Rentereguleringsdato en dag som ikke er bankdag flyttes rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag. Medfører flytting av Rentereguleringsdato til første påfølgende bankdag at Rentereguleringsdato derved faller i påfølgende kalendermåned, flyttes imidlertid Rentereguleringsdato til siste bankdag forut for opprinnelig Rentereguleringsdato.

**Vilkår – Obligationseiers
Innløsningsrett:** ¹²⁾

Hvis Obligationseieren ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes Obligationseierens egen registerfører i Verdipapirregisteret senest 15 - femten - Bankdager før innløsning skal gjennomføres.

**Vilkår – Låntagers
Innløsningsrett:** ¹³⁾

Hvis Låntager ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligationseierne og Tillitsmannen senest 30 - tretti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utstедers innløsning av mindre enn alle Obligationene skal gjennomføres ved uttrekning mellom Obligationene.

Registrering:

Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Innbetalingsdato. Obligationer registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto.

Erverv av egne obligasjoner:	Låntager kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene i Verdipapirregister. For ansvarlige lån utstedt av finansinstitusjoner kan låntager ikke erverve egne obligasjoner uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt.
Avdrag: ⁴⁾	Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.
Innløsning:	Forfalt rente og forfalt hovedstol vil bli godskrevet den enkelte obligasjonseier direkte fra Verdipapirregister. Foreldelsesfristen for eventuelle krav på renter og hovedstol følger norsk lovgivning, p.t. 3 år for renter og 10 år for hovedstol.
Salg:	1. transje/ Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan finne sted hos autoriserte verdipapirforetak.
Lovgivning:	Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneting skal være rett verneting.
Avgifter:	Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Låntageren. Låntageren har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene. Låntager er ansvarlig for at eventuell kildeskatt i henhold til norsk lov blir tilbakeholdt.

6. juni 2017

